

鱼粉市场

月度报告

(2023年5月)



Mysteel 农产品

编辑：徐志媛

电话：021-26093614

邮箱：xuzhiyuan@mysteel.com

传真：021-66896937

鱼粉市场月度报告

(2023年5月)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

鱼粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点	- 1 -
第一章本月鱼粉市场价格概述	- 1 -
第二章 本月鱼粉价格走势分析	- 2 -
2.1 秘鲁外盘及进口成本分析	- 2 -
2.2 国内港口鱼粉库存情况	- 4 -
2.3 国内鱼粉价格情况	- 4 -
第三章 鱼粉海关数据分析	- 7 -
第四章 相关产品	- 9 -
3.1 豆粕市场分析	- 9 -
3.2 生猪市场分析	- 10 -
第五章 鱼粉行情展望	- 11 -

本月核心观点

本月国内鱼粉市场价格整体呈现一路上涨，较上月秘鲁鱼粉市场整体均价最高上调 900 元/吨。国外方面，四月底秘鲁海洋研究院正式公布将于五月中上旬重新开始第二轮鱼资源考察，因此正式开捕时间也将随之延后。市场炒作消息不断，直至今日市场仍有消息称秘鲁政府将宣布于 5 月 31 日或 6 月 1 日左右展开试捕。国内方面，近期外盘高企，叠加汇率上调，鱼粉进口成本高位上行，抑制国内市场采购外盘需求，国内持货商挺价情绪浓厚。供应方面来看，截止到 5 月 30 日，鱼粉库存达 27.45 万吨，环比上月同期增加 3.42 万吨，增幅 14.23%。鱼粉市场贸易商之间成交相对活跃，多维持安全销售库存，拉低市场整体实际成交价格。

第一章本月鱼粉市场价格概述

表 1 鱼粉国内广州港市场均价

产地	类别	蛋白含量	本月末	上月末	涨跌
秘鲁	超级	≥68%	15000	14100	+900
	日本级	≥67%	14500	13700	+800
	普通级	≥65%	13600	13050	+550
越南	-	≥65%	13200	12600	+600
	-	≥60%	11500	11100	+400
	-	≥55%	10500	10000	+500
	-	≥52%	9500	9200	+300

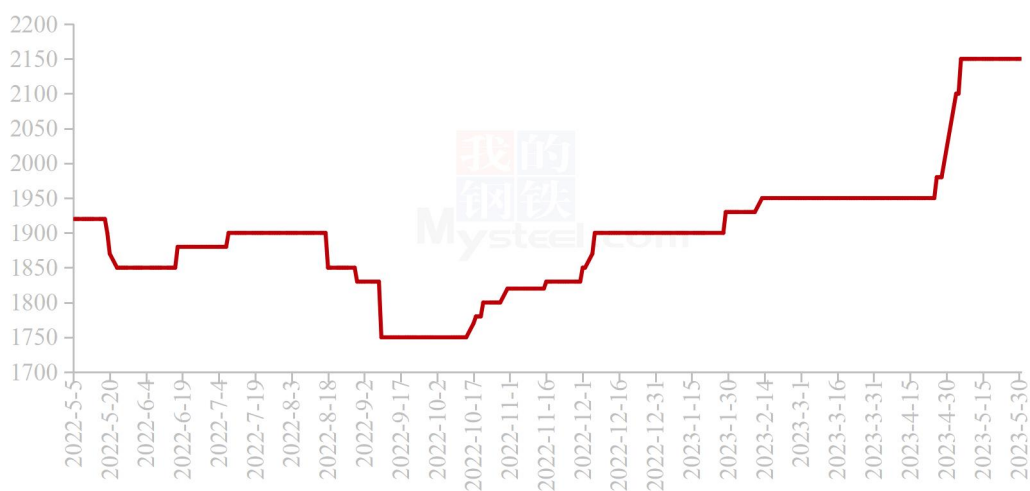
第二章 本月鱼粉价格走势分析

2.1 秘鲁外盘及进口成本分析

表 2 秘鲁鱼粉外盘及进口成本价格

类型	5月31日	4月28日	环比涨跌	单位
预售秘鲁超级鱼粉 CNF 参考价	2150	2000	+150	美元/吨
秘鲁超级鱼粉进口成本参考价	15572	14051.6	+1520.4	元/吨

国内秘鲁超级鱼粉CNF报价走势图（单位：美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉 CNF 价格走势

国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口成本走势图（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉进口成本价格走势

国内秘鲁68%超级蒸汽鱼粉进口利润走势图（单位：元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2022-2023 年秘鲁超级鱼粉进口利润走势

2.2 国内港口鱼粉库存情况

表 3 国内港口鱼粉库存对比（截止至前一日）

单位：万吨

地区	5月31日	4月28日	增减	幅度
广东	14.07	12.40	1.67	13.47%
上海	7.04	5.24	1.8	34.35%
大连	1.71	1.83	-0.12	-6.56%
天津	0.14	0.14	0	0
福建	3.98	3.89	0.09	2.31%
其他	0.51	0.53	-0.02	-3.77%
总计	27.45	24.03	3.42	14.23%

2.3 国内鱼粉价格情况

表 4 秘鲁超级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/5/28	2023/4/28	涨跌
天津	15100	14200	+900
大连	15100	14200	+900
广州	15100	14200	+900
上海	15100	14200	+900

表 5 秘鲁日本级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/5/28	2023/4/28	涨跌
天津	14500	13800	+700
大连	14500	13800	+700
广州	14500	13700	+800
上海	14500	13700	+800

表 6 秘鲁普通级鱼粉国内市场均价

单位：元/吨

港口	2023/5/28	2023/4/28	涨跌
天津	13600	13200	+400
大连	13500	13200	+300
广州	13500	13100	+400
上海	13500	13100	+400

表 8 越南鱼粉国内市场价格

单位：元/吨

港口	蛋白含量	2023/5/28	2023/4/28	涨跌
广州	≥65%	13300	12700	+600
	≥60%	11500	11200	+300
上海	≥55%	10500	10100	+400
	≥52%	9500	9300	+300

数据来源：钢联数据

本月国外鱼粉市场外盘报价继续高位运行，CNF 外盘参考报价 2150 美元/吨，秘鲁当地炒作情绪继续高涨。国内鱼粉市场价格整体高位震荡上行，受外盘报价高企以及汇率上调影响，鱼粉进口成本处于高位，现国内超级鱼粉主流价格维持在 14900-15200 元/吨，日本级鱼粉价格维持 14400 元/吨-14700 元/吨，普通级鱼粉价格维持 13400 元/吨-13700 元/吨，越南 65%蛋白鱼粉报价 13300 元/吨，具体以实际成交价格为准。月内人民币兑美元汇率偏强震荡运行，离岸人民币汇率在 6.91-7.11 附近震荡，鱼粉进口成本的支撑继续走强。市场保持看空配额心态，国内鱼粉现货价格稳居高位，饲料企业采购心态偏谨慎为主，按需少量采购，部分饲料企业仍消耗自身库存，预计六月开始饲企将逐渐有补仓需求。

第三章 鱼粉海关数据分析

据中国海关数据统计，2023年4月国内饲料用鱼粉的进口量为221049.559吨，较3月份增加21040.551吨，环比增幅10.52%；较2022年4月份增加33492.344吨，同比增幅17.86%。其中2023年4月份各国鱼粉进口均价1727.77美元/吨，同比增加110.98美元/吨。截至2023年1-4月国内饲料用鱼粉累计604272.957吨，较去年同期增加77680.121吨，同比增幅14.75%。

国内饲料用鱼粉进口数量月度对比图（单位：吨）

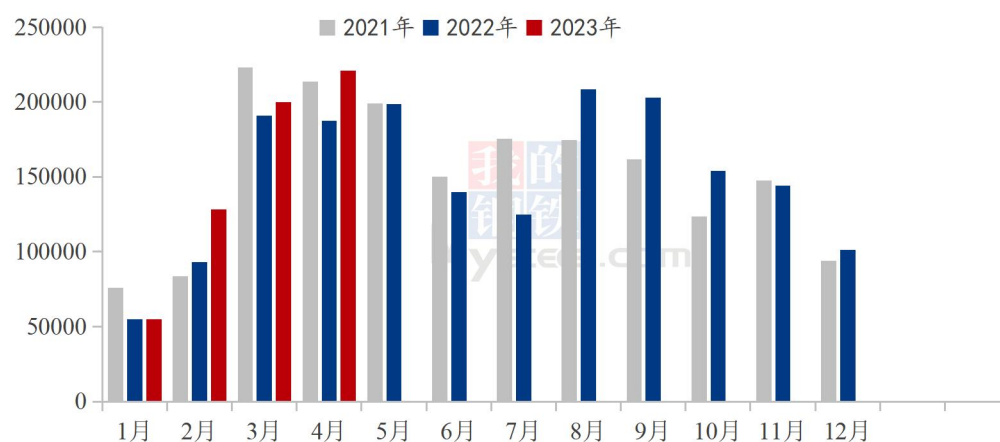


图4 2021-2023年饲料用鱼粉进口量对比走势图

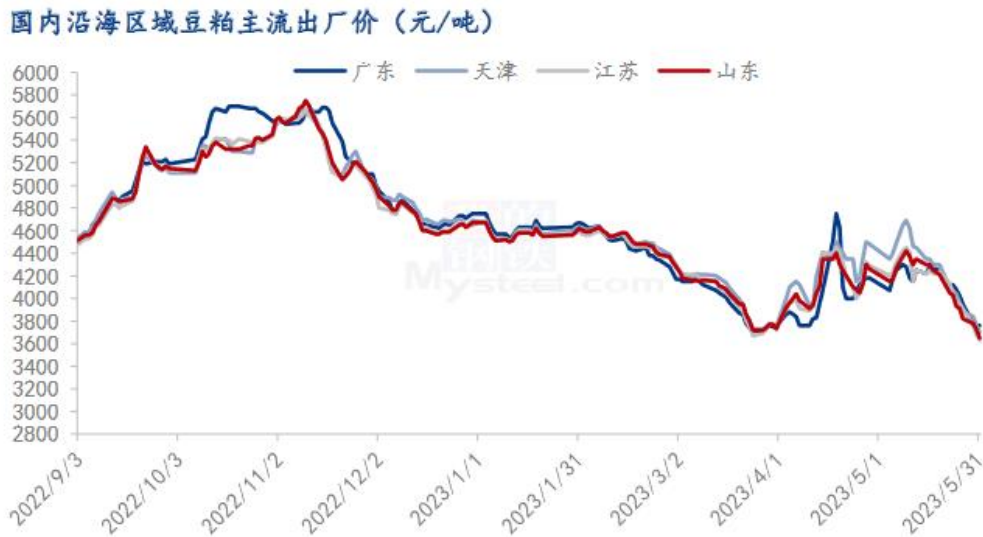
表9 鱼粉分国别进口数量月度环比

国别/地区	4月	3月	月环比
秘鲁	120364.615	102350.180	17.60%
越南	19173.772	21179.885	-9.47%
俄罗斯	14185.572	16343.803	-13.21%
墨西哥	12749.249	12822.684	-0.57%
印度	12001.000	8500.000	41.19%
泰国	9294.853	11382.637	-18.34%
智利	7258.495	11980.769	-39.42%
美国	6768.365	977.175	592.65%

缅甸	5582.000	4855.000	14.97%
毛里塔尼亚	4879.911	3005.045	62.39%
巴基斯坦	2834.950	2097.640	35.15%
南非	1368.200	534.220	156.11%
厄瓜多尔	1162.620	1217.990	-4.55%
新西兰	857.700	902.670	-4.98%
马来西亚	825.890	736.430	12.15%
摩洛哥	749.195	498.730	50.22%
冈比亚	488.703	-	-
毛里求斯	299.749	-	-
巴拿马	104.200	257.520	-59.54%
纳米比亚	100.52	200.980	-49.98%
挪威	-	165.650	-100%
合计	221049.559	200009.008	10.52%

第四章 相关产品

3.1 豆粕市场分析



数据来源：钢联数据

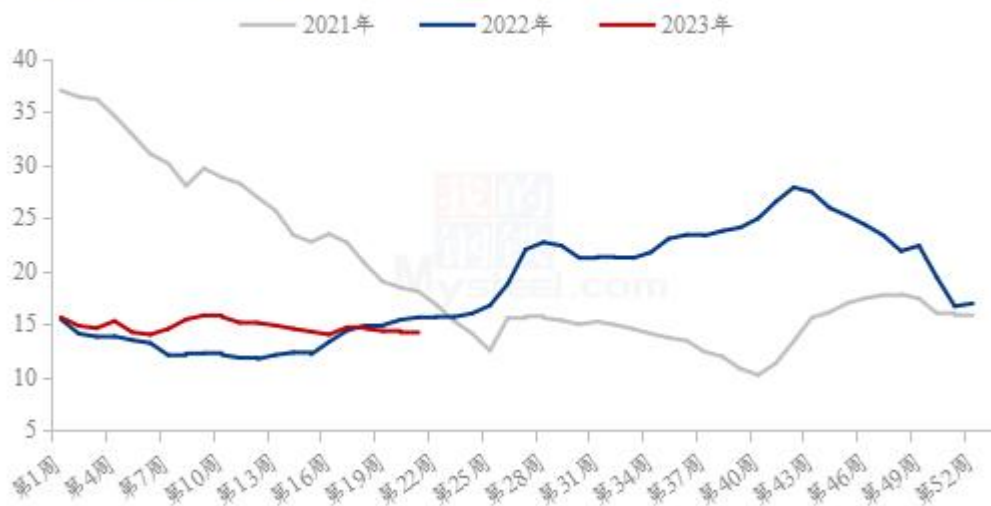
图 5 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日全国各地贸易商现货豆粕报价大幅下跌，其中天津贸易商 3720 元/吨跌 50 元/吨，山东贸易商 3570 元/吨跌 80 元/吨，江苏贸易商 3560 元/吨跌 90 元/吨，广东贸易商 3700 元/吨跌 50 元/吨。

后市方面，周二（5 月 30 日），CBOT 豆油期货大幅下挫，其中基准期约收低 5.37%，接近两周前创下的两年多来最低水平。由于市场对美国国会是否会通过美国债务上限协议的担忧加剧，原油及马棕期货大幅下挫，亦拖累豆油期货走低，CBOT 大豆 1295.75 美分/蒲跌 40.5 美分/蒲。国内方面，今日连粕偏弱运行，短线关注 3300 点附近支撑情况；现货方面，大豆供应增加，油厂压榨开启，现货价格整体延续高位回落趋势，随着油厂开机率逐步回升，给现货市场带来更大的压力，建议下游随用随采。

3.2 生猪市场分析

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月生猪出栏均价为 14.32 元/公斤，较上月下跌 0.07 元/公斤，环比下跌 0.49%，同比下跌 6.41%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，月度重心稍显偏弱下移。从供应方面来看，规模企业出栏按计划进行，暂无超卖表现，整体节奏平稳；社会场对后市行情预期尚可，当前出栏大多观望，天气转热体重或有下调，不过猪源仍有存量，市场供应相对平稳。从需求方面来看，猪肉消费正值淡季，且天气逐渐转热，需求表现仍将延续低迷，而冻品库存偏高位，掣肘猪价回调。整体来看，需求淡季表现，供应端暂未集中上量，但市场仍有存量，且库存依旧高位，预计下月猪价行情仍窄幅震荡，下旬临近端午或有拉涨，行情仍承压运行。

第五章 鱼粉行情展望

综上所述：鱼粉市场整体观望情绪浓厚，静待秘鲁开捕及配额的公布。鱼粉现货贸易商持货集中，秘鲁上捕季鱼粉6月初将全部到港，贸易商保持惜售心态，维持安全销售库存。鱼粉价格高位企稳，水产养殖需求逐渐启动，饲料终端按需少量采购，终端为减少成本，或减少鱼粉用量寻找替代。预计短期内鱼粉市场维持高位震荡，秘鲁配额情况值得业内关注。



资讯编辑：徐志媛 021-26093614

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100